



## VEDES-Anleihe 2017/2022:

### Ihre Zustimmung zur Fortsetzung unserer gemeinsamen Erfolgsgeschichte

Sehr geehrte Anleihegläubigerinnen und Anleihegläubiger,  
liebe Investorinnen und Investoren,

als Vorstand der VEDES AG möchten wir, Thomas März und Achim Weniger, uns bei denjenigen herzlich bedanken, die sich bereits zur Gläubigerversammlung am 29. September 2021 angemeldet haben, und die noch Unentschlossenen unter Ihnen bitten, dies ebenfalls zu tun.

Wir haben auf unseren Vorschlag bislang sehr positives Feedback und bereits eine ganze Reihe von Anmeldungen erhalten. Es ist unser Anliegen, die Beschlüsse auf eine möglichst breite Basis zu stellen, und auch für die Beschlussfähigkeit der Versammlung zählt jede Stimme. Häufig hören wir von Anleihegläubigern, dass es „an mir“ nicht liegen kann. Das ist ein Irrtum. Für uns ist jeder unserer Anleihegläubiger wichtig.

Um Ihnen die Teilnahme und Ausübung Ihres Stimmrechts so einfach wie möglich zu gestalten und da die Gläubigerversammlung stetig näher rückt, haben wir alle notwendigen Formulare diesem Schreiben beigefügt. Für den Ihnen durch die Teilnahme an der Abstimmung entstehenden Aufwand erstatten wir Ihnen eine Pauschale in Höhe von 25 Euro.

Als Investoren unserer Unternehmensanleihe 2017/2022 sind Sie unsere wichtigsten Finanzierungspartner. Durch Ihr Engagement und Ihr Vertrauen haben Sie maßgeblich zu der positiven Entwicklung der VEDES in den vergangenen Jahren beigetragen. Diese Erfolgsgeschichte möchten wir gerne gemeinsam mit Ihnen fortsetzen. Daher ist Ihre Stimme wichtig.

Die VEDES ist dank frühzeitiger und vielfältiger Maßnahmen in 2020 gut durch die Corona-Pandemie gekommen. Die erfreuliche Entwicklung konnten wir im 1. Halbjahr 2021 noch einmal steigern. Der Umsatz nahm um rund 15 % auf 66,0 Mio. Euro zu, während sich das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) auf 4,0 Mio. Euro verdoppelte. Das Halbjahresergebnis verbesserte sich auf 1,0 Mio. Euro. Zum 30. Juni 2021 verfügten wir über freie liquide Mittel in Höhe von 13,5 Mio. Euro.

Um unser Eigenkapital noch weiter zu stärken, haben wir am 6. Juli 2021 mit der BayBG Bayerische Beteiligungsgesellschaft mbH eine stille Beteiligung an der VEDES AG in Höhe von insgesamt 5 Mio. Euro bis zum 31. Dezember 2028 vereinbart. Die zufließenden Mittel sollen in die Digitalisierung investiert werden, indem unser eigener Online-Handel unter Einbindung der angeschlossenen Facheinzelhändler ausgebaut und unser Omnichannel-Vertrieb erweitert wird. Durch die spürbare Stärkung unseres Eigenkapitals und die gleichzeitige Reduzierung unserer Verbindlichkeiten infolge der geplanten vorzeitigen Rückführung des Anleihevolumens verbessern sich unsere Finanzkennzahlen, unsere Bilanzqualität und somit unsere Bonität erheblich.

Die stille Beteiligung der BayBG steht jedoch u. a. unter dem Vorbehalt, dass bis zum 30. September 2021 die Hälfte des ausstehenden Volumens der Anleihe 2017/2022, also 12,5 Mio. Euro, bis zum 17. November 2026 verlängert wird. Die Rückführung des restlichen Anleihebetrags in Höhe von 12,5 Mio. Euro werden wir aus der vorhandenen, hohen Liquidität zu einem Kurs von 101 % zurückzahlen.



Sollten Sie nicht persönlich an der 2. Gläubigerversammlung am 29. September 2021 teilnehmen können, besteht für Sie selbstverständlich die Möglichkeit, einem selbst ausgewählten Dritten oder dem von der VEDES AG benannten Stimmrechtsvertreter eine Vollmacht mit Weisungen zur Abstimmung zu erteilen. Diese Formulare haben wir ebenfalls angehängt.

Alle erforderlichen Formulare und weitere Informationen finden Sie unter [www.vedes-gruppe.de](http://www.vedes-gruppe.de) in der Rubrik „Investor Relations / 2. Gläubigerversammlung“.

Wir freuen uns sehr, wenn Sie unser Vorhaben, die VEDES für die Zukunft und zum Vorteil aller Beteiligten noch besser aufzustellen, unterstützen. Deshalb bitten wir Sie, von Ihrem Stimmrecht Gebrauch zu machen – entweder persönlich oder durch eine entsprechende Vollmacht. Jede Stimme ist wichtig und zählt, damit wir die Erfolgsgeschichte der VEDES gemeinsam fortsetzen können.

Nürnberg, 15. September 2021

Vorstand der VEDES AG

Dr. Thomas März

Achim Weniger